

---

# 天弘全球新能源汽车股票型证券投资基金（QDII-LOF）

## 2025年第4季度报告

2025年12月31日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2026年01月22日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年01月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年10月01日起至2025年12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）
场内简称	全球新能源车LOF
基金主代码	164212
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2023年06月06日
报告期末基金份额总额	72,595,674.34份
投资目标	在严格控制风险的前提下，把握全球新能源汽车产业链发展带来的机会，挖掘相关产业链优质公司，力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	资产配置策略、股票投资策略、固定收益资产投资策略、境内资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、境内存托凭证投资策略。
业绩比较基准	标普Kensho电动车行业指数收益率(使用估值汇率折算) *90%+人民币活期存款利率(税后) *10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于境外证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还将面临汇率风险、境外证券市场风险等特殊投

	资风险。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C
下属分级基金场内简称	全球新能源车LOF	-
下属分级基金的交易代码	164212	016823
报告期末下属分级基金的份额总额	21,117,404.68份	51,478,269.66份
境外投资顾问	英文名称:无	
	中文名称:无	
境外资产托管人	英文名称:Shanghai Banking Corporation Limited	
	中文名称:香港上海汇丰银行有限公司	

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025年10月01日 - 2025年12月31日)	
	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A	天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C
1.本期已实现收益	323,889.52	266,019.94
2.本期利润	771,228.70	934,861.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0456	0.0315
4.期末基金资产净值	33,423,007.73	80,980,481.51
5.期末基金份额净值	1.5827	1.5731

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.19%	1.56%	-0.86%	2.02%	4.05%	-0.46%
过去六个月	26.62%	1.23%	17.70%	1.67%	8.92%	-0.44%
过去一年	34.47%	1.62%	15.49%	1.82%	18.98%	-0.20%
自基金合同生效日起至今	58.27%	1.45%	3.51%	1.75%	54.76%	-0.30%

## 天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.01%	1.55%	-0.86%	2.02%	3.87%	-0.47%
过去六个月	26.32%	1.23%	17.70%	1.67%	8.62%	-0.44%
过去一年	34.19%	1.62%	15.49%	1.82%	18.70%	-0.20%
自基金合同生效日起至今	57.31%	1.45%	3.51%	1.75%	53.80%	-0.30%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年06月06日-2025年12月31日)



天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年06月06日-2025年12月31日)



注：1、本基金合同于2023年06月06日生效。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

#### §4 管理人报告

##### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

胡超	国际业务部总经理助理、本基金基金经理	2023年06月06日	-	12年	男，金融学硕士。历任普华永道咨询（深圳）有限公司高级顾问、中合中小企业融资担保股份有限公司高级业务经理、中国人民财产保险股份有限公司海外投资业务主管。2016年6月加盟本公司，历任国际业务研究员、投资经理。
----	--------------------	-------------	---	-----	---

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

#### 4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

##### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

四季度，全球资本市场整体震荡攀升。美国方面，10月因中美贸易摩擦出现回调，11月因美联储政策节奏预期变化而有所波动，12月关于科技泡沫的讨论声音变多但指数走高。整体来看，指数在企业盈利支撑、流动性预期改善以及传统的“圣诞老人行情”季节性交易规律下于年底创下新高。A股方面，市场热度整体较高，主题行情切换迅速，整体上科技股依然是主线，机器人、半导体、国产算力、新能源细分赛道等等，均录得较好表现。

在四季度内，我们继续加大了对于新能源车电动化方向的配置比例，主要集中于A股上市公司。围绕全球再工业化进程，随着地缘政治下的全球产业链重构、AI等科技变革带来的新基建投资以及环境可持续性诉求下的全球绿色转型，稀缺资源品的价格持续攀升，这其中就包括大量涉及新能源车电动化方向的原材料。在过去几年中，中国企业在该领域的全球份额持续提高，部分公司已经具备一定的定价权，在当前环境下，具备较好的配置价值。海外方面，我们重点布局于新能源车智能化的发展方向，并且聚焦于智驾产业链的各个环节，包括自动驾驶、座舱芯片、大模型、算法及软件公司等等。我们注意到，人工智能大模型正在与智能驾驶深度融合，自动驾驶有望成为人工智能商业化应用实现闭环的重要形式。

延续上述投资思路，在四季度我们加大了国内电池、储能及上游资源品公司的配置，进而整体提升了A股资产的持仓比例。美股市场整体持仓比例保持不变，聚焦方向在智能驾驶，包括软件及硬件。我们降低了港股市场的持仓比例，主要是降低了“造车新势力”的持仓比例，主要是考虑到国内新能源车经过三年多的快速增长，需求存在一定程度透支，在补贴未能继续加码的背景下，未来增速或将放缓。本基金为全球投资基金，可以在国内及海外资产之间进行切换。我们希望能够抓住新能源车电动化及智能化两个方向，精选细分产业链上具备较强竞争壁垒的国内及国外公司进行投资，进而获取整个行业增长的红利。

截至2025年12月31日，天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A基金份额净值为1.5827元，天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C基金份额净值为1.5731元。报告期内份额净值增长率天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）A为3.19%，同期业绩比较基准增长率为-0.86%；天弘全球新能源汽车股票（QDII-LOF）C为3.01%，同期业绩比较基准增长率为-0.86%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内存在连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，基金管理人已向中国证监会报告并采取适当措施。本报告期内，自2025年10月01日起至2025年10月17日，由本基金管理人承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用，不再从基

金资产中计提。2025年10月17日本基金已结束迷你基金情形，故自2025年10月18日起本基金的上述固定费用不再由本基金管理人固有资金承担。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	106,732,868.88	88.35
	其中：普通股	99,363,730.87	82.25
	存托凭证	7,369,138.01	6.10
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	808,077.15	0.67
	其中：债券	808,077.15	0.67
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	9,926,357.76	8.22
8	其他资产	3,335,341.51	2.76
9	合计	120,802,645.30	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为4,893,230.48元，占基金资产净值的比例为4.28%。

### 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)

美国	59,426,634.34	51.94
中国	40,484,810.00	35.39
中国香港	6,821,424.54	5.96
合计	106,732,868.88	93.30

注：1、国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2、ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

### 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
基础材料	17,393,410.00	15.20
工业	19,365,040.87	16.93
消费者非必需品	18,383,123.85	16.07
消费者常用品	-	-
医疗保健	-	-
金融	-	-
信息技术	44,422,972.48	38.83
电信服务	7,168,321.68	6.27
公用事业	-	-
房地产	-	-
其他-GICS未分类	-	-
合计	106,732,868.88	93.30

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	NVIDIA Corp	英伟达公司	US67066G1040	纳斯达克证券交易所以	美国	6,000	7,865,227.20	6.87

2	Broadcom Inc	博通公司	US11 135F 1012	纳斯达克证券交易所	美国	3,05 0	7,419,6 36.42	6.49
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾积体电路制造股份有限公司	US87 4039 1003	纽约证券交易所	美国	3,45 0	7,369,1 38.01	6.44
4	Alphabet Inc	谷歌(Alphabet)	US02 079K 1079	纳斯达克证券交易所	美国	3,25 0	7,168,3 21.68	6.27
5	Tesla Inc	特斯拉公司	US88 160R 1014	纳斯达克证券交易所	美国	1,95 0	6,163,9 34.28	5.39
6	Lumentum Holdings Inc	-	US55 024U 1097	纳斯达克证券交易所	美国	1,50 0	3,886,1 18.09	3.40
7	Zhejiang Hua you Cobalt Co.,Ltd.	华友钴业	6037 99	上海证券交易所	中国	56,0 00	3,822,5 60.00	3.34
8	Lam Research Corp	拉姆研究(LAM RESEARCH)	US51 2807 3062	纳斯达克证券交易所	美国	3,10 0	3,729,8 88.95	3.26
9	Sinomine Resource Group Co.,Ltd.	中矿资源	0027 38	深圳证券交易	中国	45,0 00	3,534,7 50.00	3.09

				所				
10	Contemporar y Amperex T echnology C o., Ltd.	宁德时代	3007 50	深圳 证券 交易 所	中国	9,50 0	3,488,9 70.00	3.05

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
未评级	808,077.15	0.71

注：本债券投资组合采用国际权威评级机构（标普、穆迪）提供的债券信用评级信息，其中境内债券取自境内第三方评级机构的债项评级。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	102298	国债2508	800,000	808,077.15	0.71

注：数量列示债券面值。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

### 5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

### 5.10 投资组合报告附注

**5.10.1** 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

**5.10.2** 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	9,223.87
2	应收证券清算款	290,261.12

3	应收股利	15,330.37
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,020,526.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,335,341.51

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘全球新能源汽车股 票（QDII-LOF）A	天弘全球新能源汽车股 票（QDII-LOF）C
报告期期初基金份额总额	13,669,914.21	17,068,965.12
报告期内基金总申购份额	12,080,947.43	57,617,823.39
减：报告期内基金总赎回份额	4,633,456.96	23,208,518.85
报告期内基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	21,117,404.68	51,478,269.66

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金管理交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金管理。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人决定自2025年12月1日起启用新客户服务电话号码400-986-8888。原客户服务电话号码95046自2026年1月1日起正式停用。具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于变更客户服务电话号码的公告》。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、中国证监会规定的其他文件

### 9.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：[www.thfund.com.cn](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇二六年一月二十二日